

# ACTUALIZACIÓN TRIBUTARIA EN PAÍSES MINEROS

XXV Seminario Fiscal  
de la Industria Minera 2024

Febrero 22, 2024



**EY**

Building a better  
working world

# Expositores

---



**Koen van 't Hek**, Socio Líder de Impuestos Internacionales y Transacciones, México  
[koen.van-t-hek@mx.ey.com](mailto:koen.van-t-hek@mx.ey.com)



**Daniela Bolaños**, Gerente Senior de Impuestos Internacionales y Transacciones, México  
[daniela.bolanos@mx.ey.com](mailto:daniela.bolanos@mx.ey.com)





# Agenda

1. Situación de la minería en México y LATAM
  - Presupuesto global de exploración minera
  - Rankings del Instituto Fraser
  - Panorama político en LATAM
  - Top 10 riesgos y oportunidades en M/M de EY 2024
2. Marco regulatorio
  - Comparativo del marco regulatorio
  - Análisis comparativo de litio
3. Tendencias en materia fiscal internacional
  - Reforma fiscal en Chile
  - Situación en otros países de LATAM
  - Instrumento Multilateral
  - Decretos de estímulos (México)





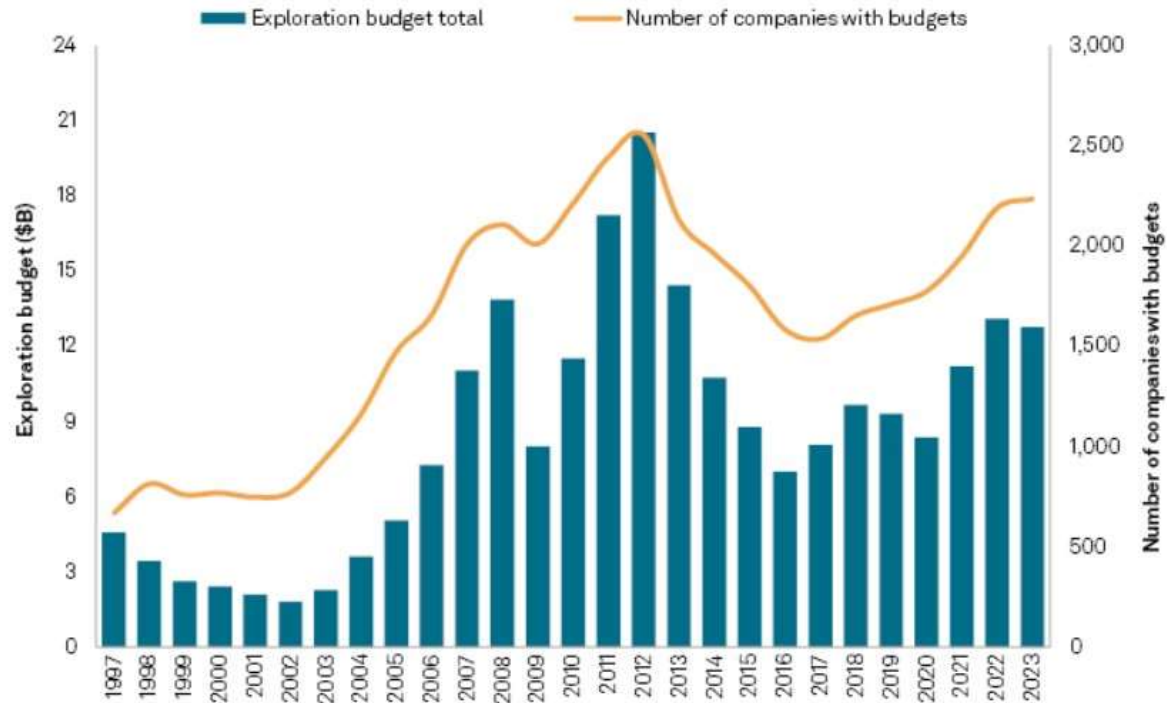
# TEMA 1

Situación de la minería en México y LATAM



# Presupuesto global de exploración minera

Annual nonferrous exploration budgets, 1997–2023



As of Oct. 10, 2023.  
Source: S&P Global Commodity Insights.  
© 2023 S&P Global.

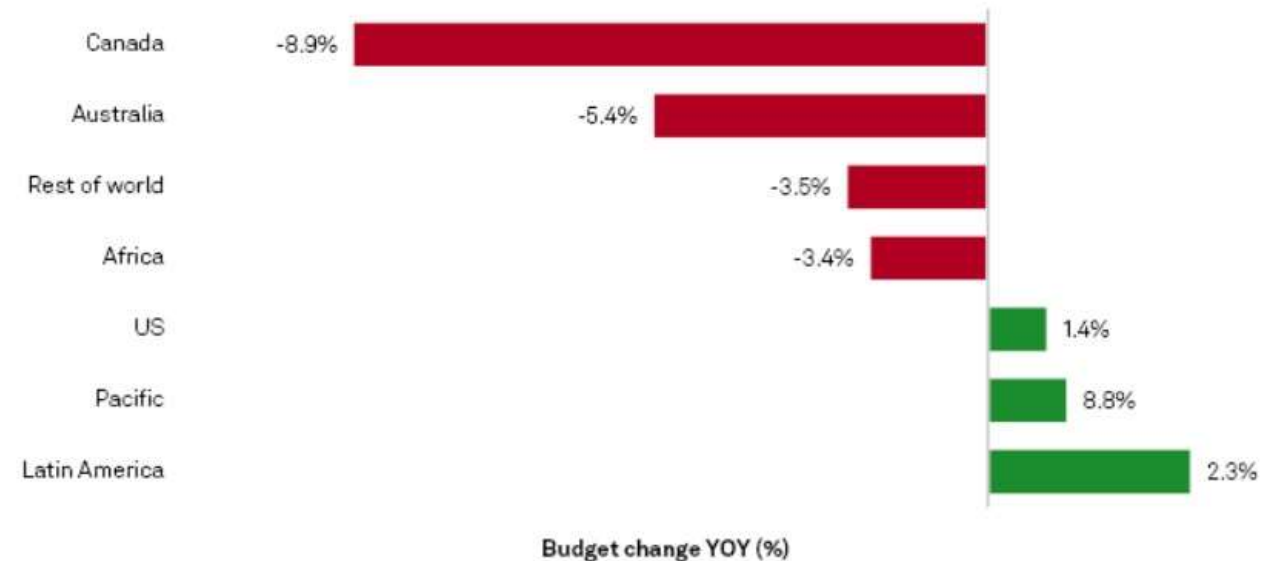
- ▶ El endurecimiento de las condiciones financieras y la caída de los precios de los metales provocaron una modesta **disminución del 3,3%** en el presupuesto de exploración de metales no ferrosos en 2023.
- ▶ A medida que se hizo más difícil recaudar fondos, los exploradores jóvenes se vieron afectados desproporcionadamente y, por lo tanto, representaron la mayor parte de la disminución.
- ▶ Para 2024, se pronostica que los presupuestos de exploración se mantendrán en torno a los niveles actuales; sin embargo, si el entorno macroeconómico y las condiciones de financiación se mantienen como están, se estima que el escenario más probable es una caída interanual <5%.



# Presupuesto global de exploración minera

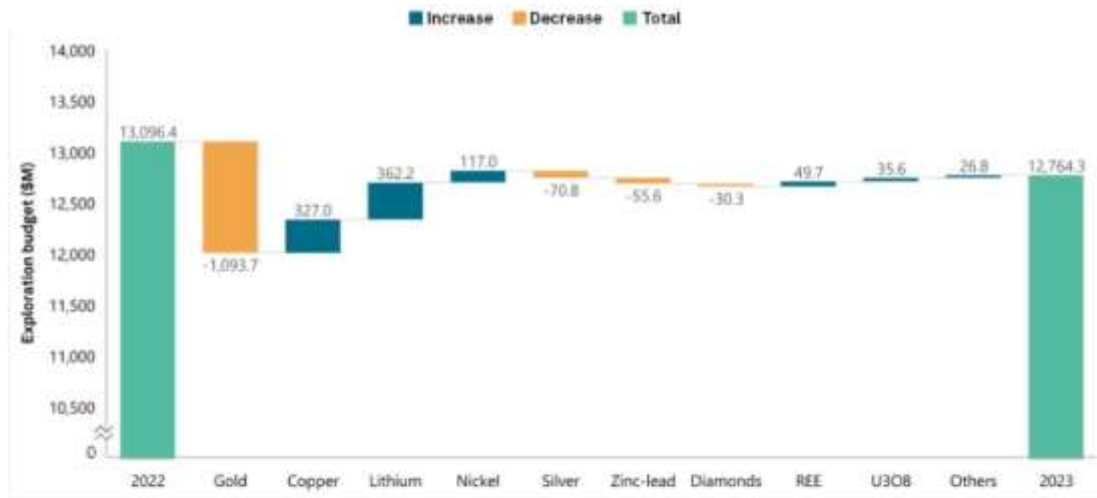
- ▶ Después de superar a todas las regiones en 2022, **Canadá** tuvo una **disminución del 8.9%** en su **presupuesto de exploración en 2023**. Sin embargo, sigue ocupando el primer lugar.
- ▶ **LATAM continúa atrayendo la mayor parte del presupuesto de exploración global.**
- ▶ El presupuesto de **LATAM aumentó un 2.3% en 2023** comparado con el año 2022. Chile, Argentina y Guyana fueron los países que más contribuyeron al desempeño de la región, aunque el avance se vio limitado por las caídas en Perú, Ecuador y Nicaragua.

## Canada and Australia lose ground



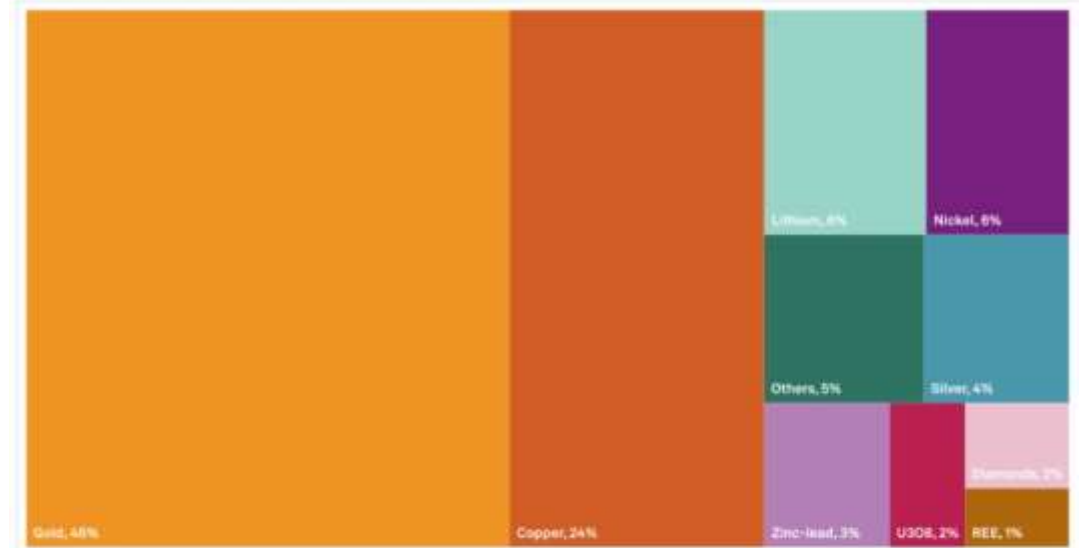
As of Oct. 10, 2023.  
Source: S&P Global Commodity Insights.  
© 2023 S&P Global.

# Presupuesto global de exploración minera



As of Oct. 10, 2023.  
REE = rare earth elements.  
Source: S&P Global Commodity Insights.  
© 2023 S&P Global.

Gold still accounts for the largest share of global budgets



As of Oct. 10, 2023.  
REE = rare earth elements.  
Source: S&P Global Commodity Insights.  
© 2023 S&P Global.

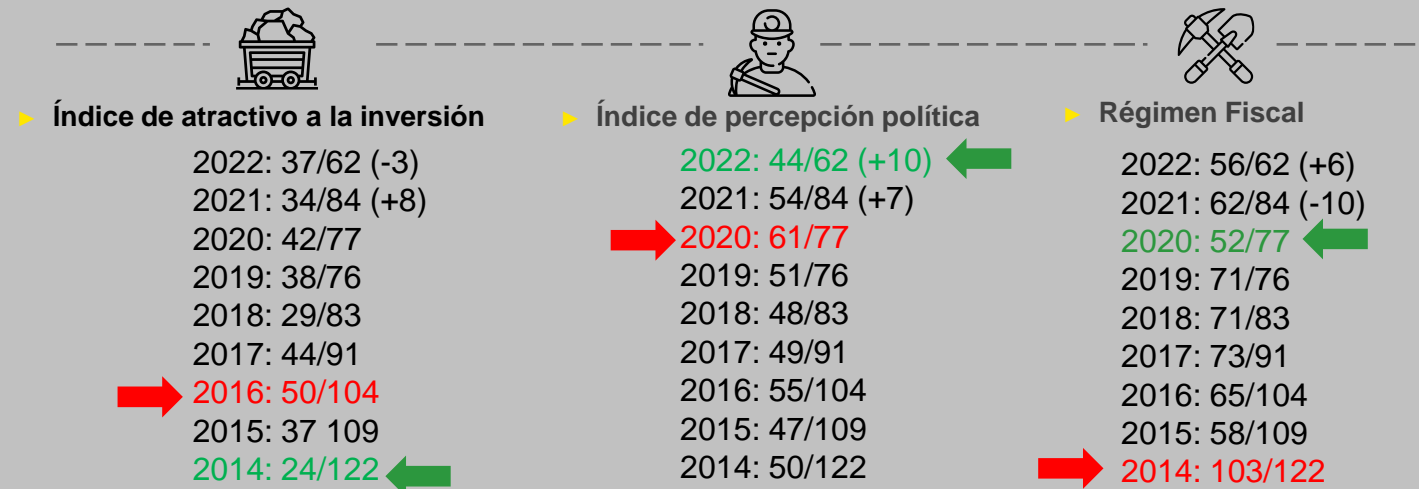
- ▶ Los presupuestos de oro cayeron un 16% en 2023, lo suficiente para anular todas las ganancias registradas por los metales básicos y de batería, dado que el oro normalmente representa la mitad del presupuesto de exploración global.
- ▶ Los metales verdes (específicamente cobre, níquel y litio) volvieron a registrar un fuerte crecimiento presupuestario.

# Rankings del Instituto Fraser - México



## Panorama del sector minero

### Encuesta del Instituto Fraser a empresas mineras



Conforme al reporte para 2022, México disminuyó su puntuación en el Índice de Atractivo a la Inversión y pasó del puesto 34 (de 84) en 2021 al 37 (de 62) en 2022. Sólo en lo que respecta a las políticas, México experimentó un descenso de 20.6 puntos. Sin embargo, subió en la clasificación de políticas del puesto 54 (de 84) al 44 (de 62). Los mineros expresaron preocupación por el sistema jurídico de México (+13 puntos), la incertidumbre sobre las reclamaciones de tierras en litigio (+10 puntos) y la incertidumbre sobre la administración, interpretación o aplicación de la normativa existente (+7 puntos).







**PRODUCCIÓN MINEROMETALÚRGICA**  
 noviembre de 2022 y 2023  
 (toneladas y variación anual)

Mineral	Noviembre		Variación porcentual anual
	2022	2023 <sup>p/</sup>	
Coque	36 594	10 055	-72.5
Cobre	42 513	37 260	-12.4
Pellets de fierro	583 396	517 135	-11.4
Azufre	23 272	22 112	-5.0
Plomo	11 495	11 046	-3.9
Zinc	25 345	24 538	-3.2
Plata <sup>*/</sup>	321 833	312 049	-3.0
Oro <sup>*/</sup>	6 833	6 718	-1.7
Yeso	548 192	540 337	-1.4
Carbón no coquizable	384 174	379 982	-1.1
Fluorita	83 758	83 260	-0.6

\*/ Kilogramos.

<sup>p/</sup> Cifras preliminares.

Fuente: INEGI. EIMM, 2023.

- ▶ En medio de un entorno político y regulatorio desafiante, ha habido un aumento del 69% en el número de proyectos suspendidos (i.e., 837) durante la administración de López Obrador.
- ▶ De acuerdo con el INEGI, en noviembre de 2023, la producción minero metalúrgica decreció 6.7 % a tasa anual.

# Comparativo Chile – México - Perú



## Chile



Cobre	Oro	Litio	Molibdeno
1	8	4	2



Glencore, Barrick Gold, KGHM, Rio Tinto, Teck Resources, Kinross, Anglo American, BHP Group, Freeport McMoRan, CODELCO, AMSA, SQM, CAP



	2022
Industria minera, % of PIB	13.6%

## Mexico



Plata	Cobre	Oro	Litio	Zinc	Molibdeno
1	10	9	10	3	5



Fresnillo, Peñoles, Southern Copper/Grupo Mexico, Endeavour Silver, Minera Frisco, First Majestic, Argonaut Gold, Agnico Eagle, Altos Hornos, Coeur Mining, Panamerican Silver, Newmont, Alamos, Teck Resources, Torex Resources, Fortuna Silver, etc.



	2022
Industria minera, % de PIB	2.46%

## Perú



Cobre	Plata	Zinc	Plomo	Molibdeno
2	3	5	6	4



Freeport, Anglo American, Rio Tinto, Glencore, Vale, Barrick, Hudbay, Gold Fields, Panamerican Silver, Chinalco, MMG



	2022
Industria minera, % de PIB	10%

Fraser Institute ranking 2022 – de 62 países*	Australia (Occ.)	Canada	USA	Chile	Peru	<b>México</b>	Colombia	Brasil
Atracción minera	2	3	1	35	34	<b>37</b>	36	25
Régimen fiscal	27	5	2	52	59	<b>56</b>	51	28

Ranking de Economías (2022) – de 190 países**	<b>México</b>	Peru	Colombia	Argentina	Brasil	Chile
Facilidad para hacer negocios (Mundial)	<b>60</b>	76	67	126	124	59
Ranking filtrado por región (LATAM)	<b>2</b>	5	3	13	11	1

Descripción Principales materias primas y clasificación mundial

Principales empresas mineras

Principales previsiones de mercado

Source: S&P Capital IQ Region Profile  
 \*Source: Fraser Institute Survey of Mining Companies 2022  
 \*\*Source: Doing Business 2020 Banco Mundial: Doing Business 2020

# Panorama político en LATAM

## Cambios de tendencia política en América Latina

Así han cambiado los colores políticos en Latinoamérica

AÑO

**2002**

- Izquierda
- Derecha
- Centro



FUENTE: Elaboración propia GRÁFICO: Carlos G. Kindelán

20minutos



# Panorama político en LATAM

- Espectro de izquierda
- Espectro de derecha
- Centro

Cambio de espectro tras elecciones en 2023

Próximas elecciones presidenciales en 2024



Fuente: Statista

# EY Top 10 Riesgos y oportunidades de negocio 2024: 3er año de “*environmental, social and governance*” (ESG) como número uno

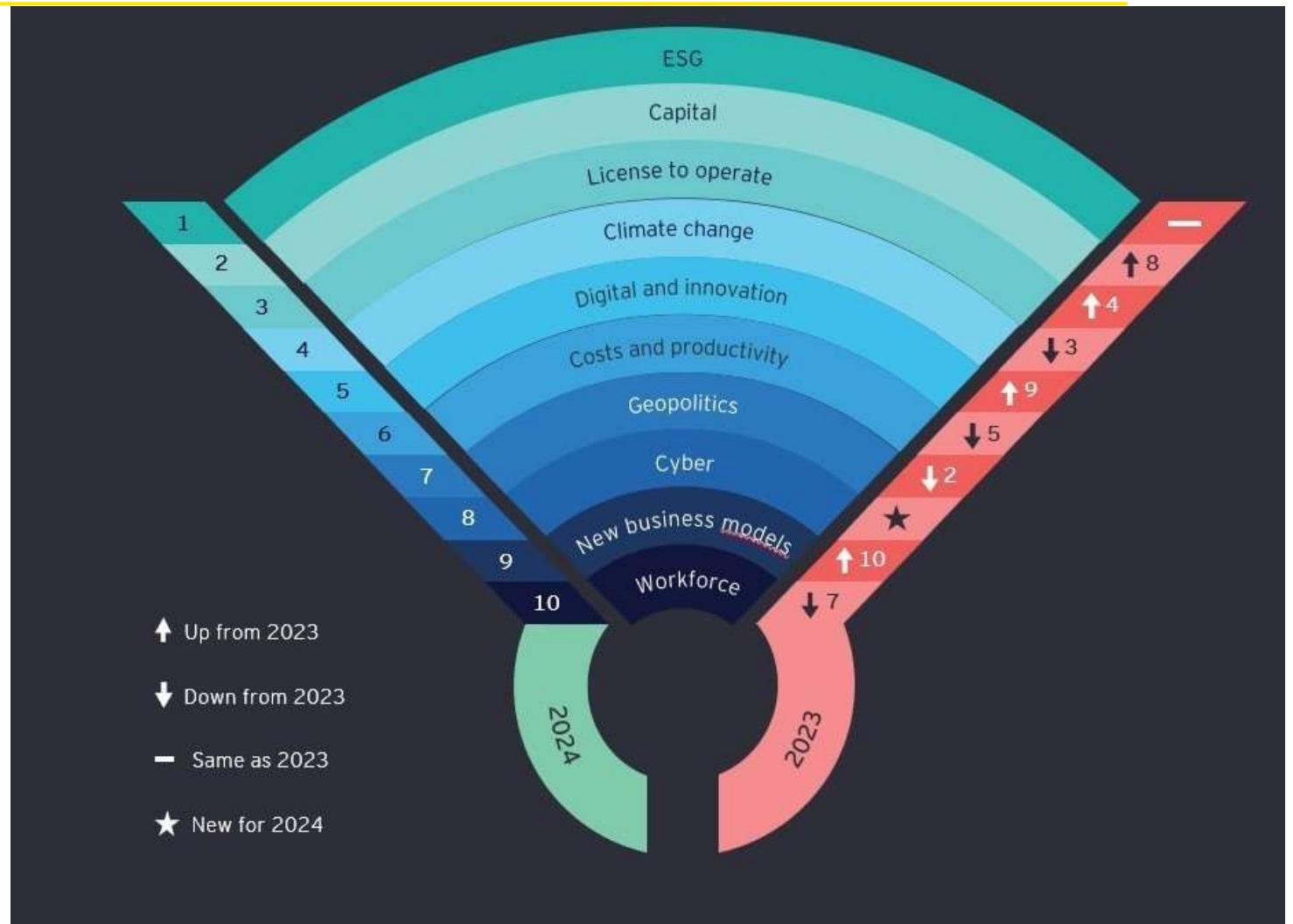
## Lo que ha cambiado este año:

ESG está atrayendo un mayor escrutinio por parte de los inversores y la comunidad.

El capital sube al puesto número 2, mientras el sector minero lucha por financiar las expansiones necesarias para satisfacer la creciente demanda de minerales cruciales para la transición energética.

La ciberseguridad se está convirtiendo en un problema mayor a medida que el ritmo de la transformación digital se acelera en todo el sector.

[Risks and opportunities for mining and metals in 2024 | EY – Global](#)







## TEMA 2

Marco regulatorio



**EY**





Building a better  
working world



# Análisis del marco regulatorio del sector minero

Concesiones Mineras	 <b>México</b>	 <b>Perú</b>	 <b>Chile</b>
<b>Otorgamiento</b>	Concurso Público	Concurso Público	Primer solicitante (Se resuelve por sentencia)
<b>Duración</b>	De 50 a 30 años	Indefinida	Exploración: 4 años Explotación: Indefinida
<b>Tipo de concesiones</b>	Específicas por tipo de mineral	Metálicas y no metálicas.	Polimetálicas
<b>Cesión de concesiones</b>	Con autorización de la Secretaría de Economía	Libre	Libre
<b>Causales de cancelación</b>	Varias causales (e.g., inactividad, no contar con permisos, no contar con programas de cierre de mina)	Varias causales (e.g., inactividad, no pago de derechos)	Varias causales (e.g., por no pago de patente, por no inscripción, por renuncia)
<b>Concesiones en áreas naturales protegidas</b>	Prohibido	Prohibido	Existen limitaciones reguladas en el Código de Minería
<b>Plan de cierre de mina</b>	Programa de Restauración	Plan de cierre de minas y constitución de garantías ambientales	Cumplimiento de las obligaciones de reparación, mitigación o compensación ambiental

# Análisis comparativo de litio

	 <b>Argentina</b>	 <b>México</b>	 <b>Bolivia</b>	 <b>Chile</b>
<b>Recursos de Litio (T)</b>	64,404,621	1,700,000*	39,000,000*	30,849,542
<b>Reservas de Litio (T)</b>	2,700,000	No disponibles	No disponibles	9,300,000
<b>Restricciones legales</b>	No en particular	Exploración, explotación y comercialización reservada para el gobierno (a través del organismo público <b>"Litio para México"</b> )	Explotación y desarrollo industrial del litio reservado para el gobierno (a través <b>"Yacimientos de Litio Bolivianos"</b> ) Particulares pueden participar en la etapa de semi-industrialización / industrialización	Explotación estatal: Codelco, Enami, CORFO  Explotación particular: (i) mediante concesión administrativa; o (ii) mediante acuerdo especial de explotación
<b>Participación accionaria del estado</b>	N/A	N/A	51%	N/A



## TEMA 3

Tendencias en materia fiscal internacional



**EY**

Building a better  
working world



# Reformas Fiscales en la Región

---

- ▶ **Pagos al extranjero**
- ▶ **Reglas antiabuso**
- ▶ **UBO**
- ▶ **Enajenación indirecta de acciones**
- ▶ **Pilar 2**
- ▶ **Instrumento Multilateral**





- ▶ **Regalías Mineras:** Se propone una nueva regalía minera con dos componentes:
  - ▶ “Componente Ad-Valorem” sobre ventas:
    - ▶ 1% para explotadores mineros cuyas ventas anuales sean superiores a 50 mil TON de Cu
    - ▶ Exención aplicable cuando margen operacional sea negativo
  - ▶ “Componente Sobre Margen Minero” que dependerá:
    - ▶ Empresas mineras cuyos ingresos provengan en + de un 50% del Cu
      - ▶ Tasas progresivas (8% a 26%)
      - ▶ No depende del precio del Cu sino del Margen Operacional Minero (MOM)
    - ▶ Empresas mineras cuyos ingresos no provengan en + de un 50% del Cu
      - ▶ Tasas progresivas según margen operacional y ventas anuales equivalentes de Cu fino:
        - ▶ < 12.000 TON = Exento
        - ▶ > 12.000 TON < 50.000 TON = 0,5% a 4,5% (según MOM)
        - ▶ > 50.000 TON = 5% a 14% (según MOM)

# Reformas Fiscales en Perú y Brasil

---



En Perú el panorama político hace impensable una reforma fiscal. El expresidente Pedro Castillo continua en prisión por intento de golpe de estado. Dina Boluarte tomó la presidencia y hasta ahora no se ambicionan reformas para el sector minero. Sin embargo:

- Se prorrogó el régimen de recuperación definitiva para la exploración minera hasta fines del 2027.
- Gobierno busca reducir la tramitología / barrera burocráticas.



En Brasil, Lula asumió la presidencia a inicios del año pasado (2023) y sus políticas apuntan a mejorar el poder adquisitivo de las clases bajas, la generación de empleos, aumentar las inversiones públicas, mejorar la presencia internacional de Brasil y el desarrollo industrial y agrícola interno.

- Nuevas reglas de Precios de Transferencia conforme a las guías de la OCDE.
- En tema fiscal, el PEC 45/2019 ha sido aprobado por la Cámara de Diputados y por el Senado, con esta reforma se busca reemplazar 5 impuestos actuales del IVA (PIS, COFINS, ICMS, IPI e ISSQN) con solo (IBS y CBS).



# Enajenación indirecta de acciones

País	Reglas de Fuente	Tasa
 Colombia	> 20% BV o FMV	15%
 Chile	> 20% FMV + enajenación > 10% ó USD 178 M o RFP	35%
 México	> 50% Inmuebles	25% ó 35%
 Perú	> 50% FMV + > 10% acciones ó > 40,000 “unidades” (USD 50 M)	30%

**BV:** Book Value

**FMV:** Fair Market Value

**RFP:** Régimen Fiscal Preferente

# Instrumento multilateral - Estadísticas



- ▶ 102 jurisdicciones han firmado el Instrumento Multilateral (“IML”);
  - ▶ 85 jurisdicciones han ratificado.
- ▶ El IML cubre alrededor de 2,961 tratados bilaterales;
  - ▶ 1,921 tratados bilaterales han sido modificados.
  - ▶ 813 tratados bilaterales siguen pendientes de ratificación y confirmar “match”.
  - ▶ Sólo 227 tratados bilaterales no fueron modificados por no haber “match”



# Postura de México



- ▶ México listó los 61 Convenios de Doble Imposición (CDI) para ser cubiertos por el IML
  - ▶ Brasil, Ecuador, Guatemala, Filipinas, y Estados Unidos de América no han firmado el IML
  - ▶ Alemania y México firmaron en 2021 un protocolo para modificar su CDI
- ▶ 55 contrapartes incluyeron a México en sus CDI para ser cubiertos por el IML

✓ – En vigor  
 ✗ – No en vigor

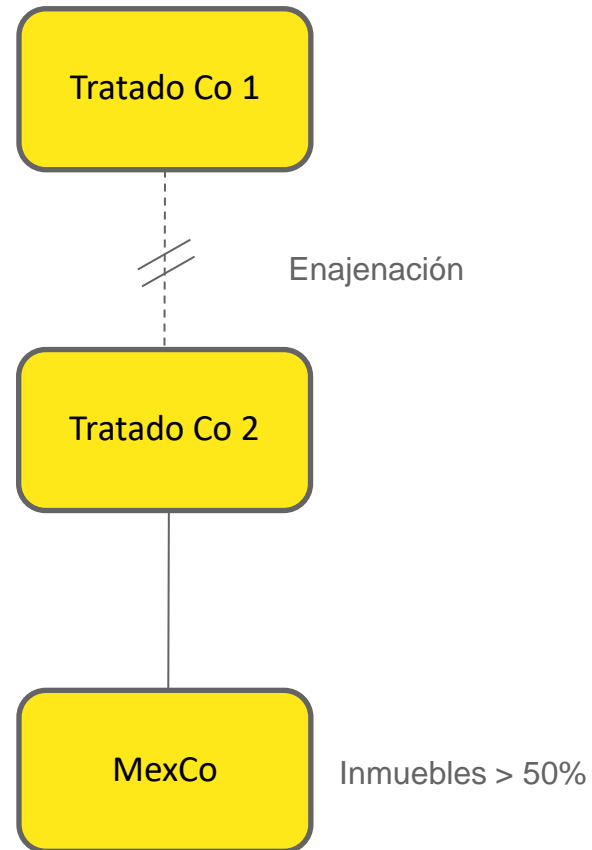
1	Argentina ✗	15	Finlandia ✓	29	Kuwait ✗	43	Rusia
2	Australia ✓	16	Francia ✓	30	Letonia ✓	44	Arabia Saudí ✓
3	Austria ✓	17	Grecia ✓	31	Lituania ✓	45	Singapur ✓
4	Baréin ✓	18	Hong Kong ✓	32	Luxemburgo ✓	46	Eslovaquia ✓
5	Barbados ✓	19	Hungría ✓	33	Malta ✓	47	Sudáfrica ✓
6	Bélgica ✓	20	Islandia ✓	34	Países Bajos ✓	48	España ✓
7	Canadá ✓	21	India ✓	35	Nueva Zelanda ✓	49	Suecia ✓
8	Chile ✓	22	Indonesia ✓	36	Noruega ✓	50	Suiza ✓
9	China ✓	23	Irlanda ✓	37	Panamá ✓	51	Turquía ✗
10	Colombia ✗	24	Israel ✓	38	Perú ✗	52	Ucrania ✓
11	Costa Rica ✓	25	Italia ✗	39	Polonia ✓	53	Emiratos Árabes Unidos ✓
12	República Checa ✓	26	Jamaica ✗	40	Portugal ✓	54	Reino Unido ✓
13	Dinamarca ✓	27	Japón ✓	41	Qatar ✓	55	Uruguay ✓
14	Estonia ✓	28	Corea ✓	42	Rumania ✓		



- ▶ Modificó 55 de los 61 TDI de México a partir del **1 de enero de 2024**
  - ▶ Introduce la “regla del propósito principal” (regla PPT) en todos los TDI modificados por el IML.
  - ▶ 40% de los TDI incorporan una cláusula de limitación de beneficios.
  - ▶ Ampliación de la definición de EP en 40% de los TDI, afectando una amplia gama de modelos de distribución de productos y servicios.
  - ▶ Reglas antiabuso afectando la distribución de dividendos y la enajenación (indirecta) de acciones.
  - ▶ Ligera mejoría en MAPs.



# Instrumento multilateral BEPS



- Múltiples TDI de México (Párr. 4, Art. 13) protegen a “Tratado Co 1” de la imposición a la fuente en México.
- Por medio del IML se asignará el derecho impositivo a Mexico en algunos casos.



## Decreto por el que se fomenta la inversión de los contribuyentes que realicen actividades económicas productivas al interior de los Polos de Desarrollo para el Bienestar del istmo de Tehuantepec

### ISR

- ▶ Crédito fiscal acreditable equivalente al 100% durante los primeros 3 años a partir de la obtención de la constancia de cumplimiento emitida por la SHCP.
- ▶ Crédito fiscal acreditable entre el 50% al 90% para los 3 años subsecuentes dependiendo de los niveles de empleo, en los siguientes 3 años.
- ▶ Deducción inmediata del 100% del monto original de la inversión de bienes nuevos de activo fijo.

### IVA

- ▶ Crédito fiscal del 100% por 4 años, a partir de la entrada en vigor del Decreto que incentiva la inversión de los contribuyentes que realicen actividades económicas productivas dentro de los Polos de Desarrollo para el Bienestar del Istmo de Tehuantepec.

### Condiciones para aplicar el Decreto:

- ▶ Estar al corriente en el cumplimiento de sus obligaciones fiscales.
- ▶ Contar con título de concesión vigente o ser propietario de alguna superficie dentro de algún Polo de Desarrollo para el Bienestar.
- ▶ Presentar el proyecto de inversión por el que se otorgó el título de concesión en mención.
- ▶ Tener su domicilio fiscal en el Polo de Desarrollo para el Bienestar donde desarrollen sus actividades económicas productivas.



## Decreto de estímulos fiscales a sectores exportadores clave de la industria exportadora

### Deducción inmediata de inversiones

- ▶ El estímulo fiscal otorgado consiste en la deducción inmediata de la inversión en activos fijos (utilizados por primera vez en México), aplicando únicamente los por cientos establecidos en el decreto para deducir las inversiones, que van del 86% al 89%, dependiendo del tipo de bien de que se trate y del 56% al 88% dependiendo de la actividad en que sea utilizada la maquinaria y el equipo de que se trate.
- ▶ Se establece un mecanismo para reconocer la deducción inmediata en los pagos provisionales del impuesto sobre la renta.

### Deducción adicional por gastos de capacitación

- ▶ Deducción adicional equivalente a 25% del incremento en el gasto erogado por concepto de capacitación que reciba cada uno de sus trabajadores en el ejercicio fiscal correspondiente y se podrá aplicar en las declaraciones anuales de 2023, 2024 y 2025.

**Acerca de EY**

EY es líder global en servicios de aseguramiento, asesoría, impuestos y transacciones. Las perspectivas y servicios de calidad que entregamos ayudan a generar confianza y seguridad en los mercados de capital y en las economías de todo el mundo. Desarrollamos líderes extraordinarios que se unen para cumplir nuestras promesas a todas las partes interesadas. Al hacerlo, jugamos un papel fundamental en construir un mejor entorno de negocios para nuestra gente, clientes y comunidades.

Para obtener más información acerca de nuestra organización, visite el sitio [www.ey.com/mx](http://www.ey.com/mx)

© 2024 Mancera, S.C.

Integrante Ernst & Young Global

Derechos reservados

Ernst & Young se refiere a la organización global de firmas miembro conocida como Ernst & Young Global Limited, en la que cada una de ellas actúa como una entidad legal separada. Ernst & Young Global Limited no provee servicios a clientes.

